

# Bolagsstyrningsrapport

## Inledning

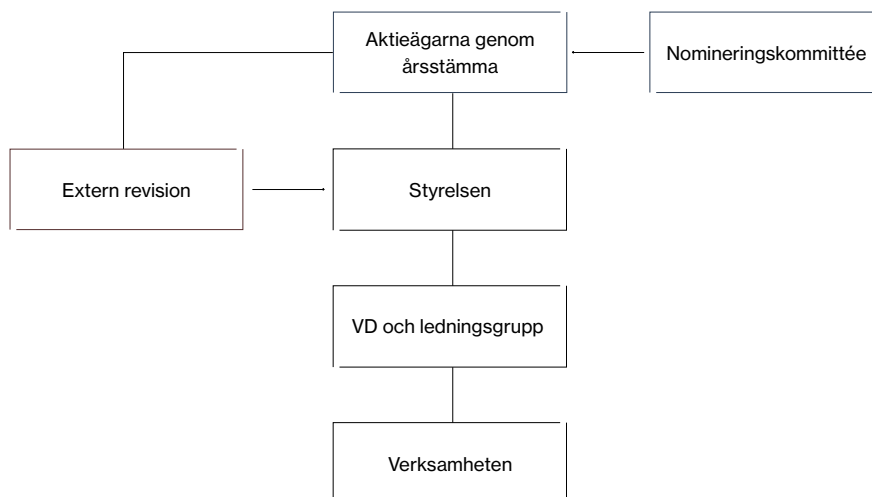
Renewcell AB är ett svenskt publikt aktiebolag som sedan den 26 november 2020 är noterat på First North Premier i Stockholm. Renewcells styrning sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören samt Bolagets ledning i Renewcell i enlighet med bland annat Aktiebolagslagen, First North Premiers regelverk för emittenter, svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen, Renewcells uppförandekod (Policy för ansvarsfullt ägande, agerande och ansvarsfulla investeringar i Renewcell), samt styrelsens och verkställande direktörens arbetsordning.

Renewcell tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") från och med den 26 november 2020 och avger härmed denna bolagsstyrningsrapport. Då Bolaget enbart har tillämpat Koden sedan 26 november, har vissa bestämmelser i Koden ännu inte för första gången tillämpats av Renewcell. Vissa omständigheter kring Renewcells bolagsstyrning och tillämpning av Koden kommer därmed, av naturliga skäl, att beskrivas för första gången i Bolagets bolagsstyrningsrapport för 2021. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats av styrelsen i Renewcell AB i enlighet med vad som följer av Kodens och Årsredovisningslagens regler.

## Bolagsordning

Nuvarande bolagsordning fastställdes på extra stämman den 13 november 2020. Den anger bland annat att styrelsens säte ska vara i Stockholm, att styrelsens ledamöter årligen väljs av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, samt att styrelsen skall bestå av minst tre ledamöter och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter. Den fullständiga bolagsordningen finns tillgänglig på Renewcells hemsida, [www.Renewcell.se](http://www.Renewcell.se).

## Bolagsstyrningsstruktur



## Årsstämman

Årsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. På bolagsstämman fattar aktieägarna beslut i centrala frågor. Bland annat fastställer stämman resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, val av styrelse och revisorer samt ersättning till styrelse och revisorer. Bolagets totala antal aktier består av 30 799 426 stamaktier där varje aktie innehar en röst. Renewcells aktier är noterade på First North Premier sedan 26 november 2020. För information om Bolagets största aktieägare hänvisas till sid 37.

Kallelse till årsstämma i Renewcell ska, enligt Aktiebolagslagen, utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast tre veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på Renewcells hemsida. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren har gjort anmälan härom enligt ovan.

Aktieägare som önskar framföra ett ärende för behandling av bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. En sådan begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Renewcells Årsstämma 2020 ägde rum innan Bolaget började tillämpa Koden. Årsstämman genomfördes därmed inte i enlighet med vad som framgår av Koden. I Bolagsstyrningsrapporten för verksamhetsåret 2021 kommer utförligare information att lämnas om under året genomförd årsstämma.

### Årsstämma 2021

Nästa årsstämma för aktieägarna i Renewcell kommer att hållas den 19 maj 2021. Med anledning av coronaviruset har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman. Information om de av bolagsstämman fattade besluten offentliggörs så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt. Mer information om årsstämman finns på Renewcells hemsida.

### Valberedning

Vid den extra bolagsstämman som hölls den 10 juli 2020 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2021 ska bestå av styrelseordföranden och en ledamot utsedd av var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i Bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en ledamot till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i Bolaget. Styrelsen ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som utsetts av den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en ledamot till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess

ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt Koden.

Valberedningen för årsstämman 2021 består av Per Olofsson (utsedd av Girincubator AB och Girindus Investments AB gemensamt), Nanna Andersen (utsedd av H&M Fashion AB), Boris Gyllhamn (utsedd av Almi Invest GreenTech AB) och Mia Hemmingson (styrelseordförande).

### Styrelsen och dess arbete

Styrelsens arbete bedrivs på det sätt som aktiebolagslagen, Koden och övriga för Renewcell tillämpliga regler och förordningar föreskriver. Styrelsens övergripande uppgift är att förvalta Renewcells angelägenheter och organisation, samt utarbeta dess strategi och utfärda övergripande riktlinjer. Enligt Renewcells bolagsordning ska styrelsen bestå av minst 3 och högst 7 ledamöter med högst 7 suppleanter. Styrelsen består idag av fem ledamöter. För närmare redogörelse för styrelsens medlemmar, inklusive information om bakgrund och andra väsentliga uppdrag, se sidan 12.

Koden innehåller regler avseende styrelseledamöternas oberoende och uppställer krav på att majoriteten av styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen samt Bolagets största aktieägare. Alla nuvarande ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning, tre av ledamöterna i Renewcell är därutöver oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, se även sid. 12. Information om ersättning till styrelseledamöterna finns i årsredovisningen, not 7.

Styrelsen arbetar efter en fastställd arbetsordning vilken bland annat reglerar frekvens och dagordning för styrelsemöten, distribution av material till sammanträden samt ärenden att föreläggas styrelsen som information eller för beslut. Arbetsordningen reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och VD samt definierar VD:s befogenheter. Styrelsens ordförande förbereder styrelsemötena tillsammans med VD. Förutom att besluta om Bolagets strategi, affärsplaner och finansiella planer utvärderar styrelsen Bolagets verksamhet och utveckling. VD och företagsledningen rapporterar vid varje ordinarie styrelsemöte från verksamheten, såsom utveckling och framsteg samt finansiell rapportering.

Styrelsen beslutar inom viktiga områden såsom väsentliga avtal, budget och större investeringar. Enligt arbetsordningen avser styrelsen i Renewcell att hålla minst fyra ordinarie sammanträden per kalenderår, utöver konstituerande sammanträde och sammanträde i samband med godkännande av kvartalsrapporter.

## Arbetsordning och styrelsemöten

Vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman fastställer styrelsen i Renewcell en arbetsordning med instruktioner avseende arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktören, samt instruktioner för ekonomisk rapportering. Styrelsen kallas till minst fyra ordinarie sammanträden utöver konstituerande sammanträde. Sammanträdena koordineras i den mån det är möjligt till tidpunkterna för finansiell rapportering och bolagsstämma. Utöver ordinarie sammanträden kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så kräver. Styrelsen hade ett protokollfört styrelsemöte mellan den 26 november och den 31 december 2020. Alla ledamöter var närvarande vid det mötet.

Styrelseordföranden och verkställande direktören har utöver styrelsemötena en löpande dialog kring förvaltningen av Bolaget. Verkställande direktören, Patrik Lundström, är ansvarig för genomförande av affärsplanen samt den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter, liksom den dagliga verksamheten i Bolaget. Styrelsen får löpande information innehållande uppföljning av Bolagets investeringar, försäljning, operativt resultat och rörelsekapitalets utveckling samt kommentarer om hur olika delar av verksamheten utvecklas. Dessutom rapporteras utfall på ett flertal finansiella nyckeltal.

Huvudägare, styrelsemedlemmar och verkställande direktör genomför därutöver årligen en detaljerad utvärdering av styrelsens arbete utifrån den fastställda arbetsordningen. Utvärderingen omfattar bland annat styrelsens sammansättning, individuella styrelsemedlemmar samt styrelsens arbete och rutiner.

## Styrelsens utskott

### Revisionsutskott

Styrelsen har valt att inte inrätta ett revisionsutskott utan istället låta hela styrelsen utföra de arbetsuppgifter som ett sådant utskott ska utföra enligt Koden. Dessa uppgifter består av:

- Övervaka och kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering till styrelsen
- Övervaka effektiviteten i den finansiella rapporteringen kring Bolagets interna kontroll och riskhantering
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen
- Granska och övervaka revisorns arbete
- Biträda vid stämmans val av revisor, samt arvodering

- Fortlöpande träffa revisorn, diskutera och informera sig om inriktning och samordning extern och intern revision
- Utvärdera revisorn och informera valberedningen om utfall

### Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att inte utse ett ersättningsutskott utan att låta hela styrelsen utföra de arbetsuppgifter som ersättningsutskottet skulle haft enligt Koden. Vad gäller ersättningsfrågor innebär detta att styrelsen ska:

- Bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare.
- Granska och utvärdera befintliga och slutförda program beträffande rörliga ersättningar till Bolagets ledning.
- Granska och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman har beslutat om samt övriga ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom Renewcell. Frågor om ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören, bereds av styrelsens ordförande. Beslut i dessa frågor fattas av styrelsen, varvid verkställande direktören inte deltar. Ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare förhandlas och avtalas med verkställande direktören. Vidare följer och utvärderar styrelsen samtliga program för rörliga ersättningar till bolagsledningen. Styrelsen följer och utvärderar även tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ingen ersättning utgår för fullgörandet av dessa uppgifter.

### Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen ger ledamöterna möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial, sina egna och övriga ledamöters insatser samt uppdragets omfattning. Utvärderingen genomförs årligen internt. Styrelsemedlemmarna får skriftligen besvara ett antal frågor. Styrelsens ordförande sammanställer, analyserar samt tar fram förslag på eventuella åtgärder. Där önskvärt diskuteras förslagen inom styrelsen. Då Bolaget enbart under en kortare period tillämpat koden, har en utvärdering för verksamhetsåret 2020 ej genomförts.

## Ledningsgrupp

Bolagets ledningsgrupp består av 10 personer inklusive VD. Se sid 12 och 13 för ytterligare information om respektive person i ledningsgruppen. Ledningsgruppen sammanträder kontinuerligt och avhandlar då i huvudsak koncernens finansiella utveckling, pågående projekt och andra strategiska frågor.

## Ersättningar under räkenskapsåret 2020

Information om ersättningar till VD, styrelsen och övriga ledande befattningshavare hänvisas till not 7.

## Revisorer

Enligt bolagsordningen skall Bolaget ha en revisor med eller utan suppleanter, alternativt ett registrerat revisionsbolag. Revisor i Renewcell utses årligen av årsstämman. Inför årsstämman 2021 kommer nominering av revisor att göras av valberedningen. Revisorn har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Bolagets årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt bolagsstyrningsrapporten. Granskningsarbetet och revisionsberättelsen föredras på årsstämman. Vid årsstämman 2020 återvaldes Mazars AB som Renewcells revisor intill årsstämman 2021. Michael Olsson är huvudansvarig revisor.

## Internrevision

Enligt Kodens bestämmelser punkt 7.3 ska styrelsen årligen utvärdera behovet av en särskild granskningsfunktion (internrevision). Styrelsens uppfattning är att det för närvarande inte föreligger något behov av en sådan funktion i verksamheten. Det finns instruktioner och en löpande utvärdering sker av att ansvariga personer i organisationen har den kompetens och de stödresurser som krävs för att fullgöra arbetet i samband med framtagandet av finansiella rapporter.

## Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2020

Styrelsen i Renewcell ansvarar för Bolagets interna kontroll. Den interna kontrollen ska säkerställa:

- Tillförlitlig finansiell rapportering och information om verksamheten. Efterlevnad av tillämpliga lagar, föreskrifter, riktlinjer m.m.
- Ändamålsenlig och kostnadseffektiv verksamhet.

Renewcells interna kontroll är utformad för att säkerställa att rapporteringen upprättas i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar samt att den följer de krav som ställs på bolag vars aktier är upptagna till handel på First North Premier.

I syfte att skapa och upprätthålla en fungerande kontroll har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen, däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktionerna till verkställande direktören. Det är i första hand verkställande direktörens ansvar att i det dagliga arbetet säkerställa efterlevnad av dessa dokument. VD rapporterar regelbundet till styrelsen enligt fastställda rutiner. Utöver detta tillkommer rapportering från Bolagets revisorer.

Andra viktiga grundläggande styrdokument är Bolagets insiderpolicy och informationspolicy. Ovan nämnda styrdokument går igenom årligen och revideras vid behov.

## Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är de policyer och rutiner som bidrar till att säkerställa att ledningens direktiv efterlevs och att nödvändiga åtgärder vidtas för att synliggöra de risker som kan hindra Bolaget från att nå sina mål. Kontrollaktiviteter återfinns på alla nivåer i organisationen och i alla funktioner. De omfattar en rad vitt skilda aktiviteter såsom godkännanden, tillstånd, kontroller, avstämningar, granskning av verksamhetens resultat, säkring av tillgångar och ansvarsfördelning. Bolagets CFO ansvarar för att alla kontrollaktiviteter genomförs och upprätthålls. De flesta kontrollaktiviteter är en naturlig del av Bolagets nyckelprocesser och består av en mix av förebyggande och upptäckande kontroller såsom, godkännande av behöriga personer på olika nivåer i organisationen genom armlängdprincip, dualitet vid godkännande av betalningar, tydlig attestordning samt beslutsordning, tydliga beslutsprocesser, kontinuerliga stickprov från affärssystem för att identifiera väsentliga avvikelser från organisationens mål eller policyer, månatlig resultatanalys, regelbundna kontakter med organisationens personal utanför den ordinarie beslutslinjen.

## Information och kommunikation

Information, både externt och internt, styrs genom koncernens kommunikations- och IR-policy. Ett särskilt avsnitt behandlar ansvar, rutiner och regler. Policyn utvärderas kontinuerligt för att säkerställa att information till aktiemarknaden håller hög kvalitet och är i enlighet med borsreglerna. Finansiell information som kvartalsrapporter, årsredovisningar och väsentliga händelser publiceras genom pressreleaser samt på Renewcells hemsida. Så långt som möjligt är ledningsrapporteringen direkt kopplad till den finansiella rapporteringen. Renewcell har ett fördefinierat

rapportpaket, vilket även inkluderar finansiell rapportering. Rapportpaketet distribueras varje kvartal till styrelse och månatligen till verkställande ledning. De viktigaste styrdokumenterna avseende finansiell rapportering uppdateras regelbundet och är kommunicerade till relevanta personer genom regelbundna möten.

### **Uppföljning**

Löpande utvärdering genomförs kontinuerligt för att bedöma huruvida den interna kontrollen fortfarande är effektiv eller inte. Inom Renewcell är den viktigaste övervakningskontrollen de kontinuerliga genomgångar av verksamheten som ledningen genomför samt principen att alla väsentliga beslut fattas utifrån dualitetsprincipen.

